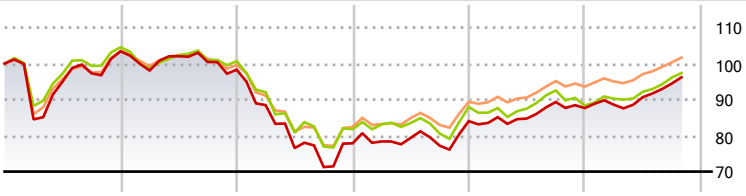
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap EUR (hedged i)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	JPM EMBI Global Diversified TR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del sub-fondo è di realizzare una crescita di capitale a lungo termine in EUR, investendo in una scelta diversificata di strumenti di debito espressi in valute OSCE ed emessi da compagnie di paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso. Il fondo investe per lo più in strumenti di debito dell'America Latina, dell'Europa dell'est e dell'Africa come obbligazioni (a tassi variabili), obbligazioni con warrants, convertibili, obbligazioni Brady e obbligazioni subordinate.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
3,40	-4,94	-20,80	7,91	4,31	9,77	● Fondo
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,24	● Benchmark e Indici
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	8,93	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,05	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	8,34
3Y R-Squared	91,39	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,87	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,47	10Y Risk	+Med

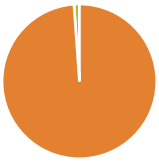
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,74	4,47	4,09
6-Mesi	9,87	8,41	8,13
1-Anno	9,84	8,72	9,22
3-Anni Ann.ti	10,50	8,38	10,01
5-Anni Ann.ti	-0,33	-0,51	1,11
10-Anni Ann.ti	1,00	1,21	1,72

Rendimenti aggiornati al 03/11/2025

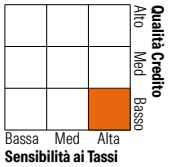
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,08	2,35	4,19	-
2024	1,31	-0,44	5,42	-1,90
2023	0,68	1,26	-2,74	8,83
2022	-10,00	-13,49	-6,88	9,24
2021	-5,17	4,05	-1,56	-2,14

Portafoglio 31/08/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,87
● Liquidità	1,13
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	6,55
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	6,45	BBB	24,27
AA	4,78	BB	32,70
A	5,76	B	15,17
		Below B	8,57
		Not Rated	2,30

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	5,48
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	—	4,81
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	4,48
US Treasury Bond Future Dec 25	—	2,92
United States Treasury Bills...	—	2,16
5 Year Treasury Note Future...	—	2,06
10 Year Treasury Note Future...	—	1,88
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,62
United States Treasury Bills...	—	1,26
Oman (Sultanate Of) 6.75%	—	0,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		511

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	77,02
Societario	25,22
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,31
Derivati	0,01

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,46
Da 0 a 4 cedole	15,60
Da 4 a 6 cedole	39,85
Da 6 a 8 cedole	31,77
Da 8 a 10 cedole	10,67
Da 10 a 12 cedole	0,42
Oltre 12 cedole	0,23

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	7,88
da 3 a 5	12,57
da 5 a 7	10,82
da 7 a 10	17,83
da 10 a 15	7,79
da 15 a 20	5,61
da 20 a 30	19,45
oltre 30	4,35

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	02/05/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (03/11/2025)	EUR 4.848,48
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	5.685,93 USD
Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2025)	19,40 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0546915215
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,83%
Commissione di incentivo	0,00%

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.